

**Международный банк
экономического сотрудничества**

**Промежуточная сокращенная финансовая
информация**

за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации.....	3
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении.....	5
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	6
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале.....	8
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	10

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой информации

1. Основная деятельность Банка	12
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	12
3. Основы представления промежуточной сокращенной финансовой информации и принципы учетной политики	13
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации.....	21
5. Классификация финансовых активов на дату применения МСФО (IFRS) 9	23
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	24
7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24
9. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	26
10. Кредиты и депозиты банкам	26
11. Кредиты клиентам	27
12. Основные средства	30
13. Прочие активы и обязательства.....	32
14. Средства кредитных организаций.....	33
15. Средства клиентов	34
16. Уставный капитал.....	34
17. Условные обязательства кредитного характера.....	34
18. Чистые комиссионные доходы	35
19. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	35
20. Административно-управленческие расходы	35
21. Прочие резервы.....	36
22. Управление рисками	36
23. Производные финансовые инструменты.....	54
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
25. Операции со связанными сторонами.....	56
26. Достаточность капитала	56

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации

Совету Международного Банка Экономического Сотрудничества

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Международного Банка Экономического Сотрудничества (далее - «Банк») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной финансовой информации (далее - «промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Банка несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Аудируемое лицо: Международный Банк Экономического Сотрудничества

Учрежден и действует на основании межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года, и Устава МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года № 7386

Москва, Российская Федерация

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2018 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, не проводилась.

Лукашова Н.В.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

2 октября 2018 года



Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2018 года

(в тысячах евро)

	Примечание	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	14 879	7 082
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	9 911	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	8	186 208	195 861
- находящиеся в собственности Банка		166 198	190 734
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		20 010	5 127
Кредиты и депозиты банкам:	10	34 705	46 003
- срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС		16 834	37 309
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование		11 906	2 839
- синдицированное кредитование		5 965	5 855
Кредиты клиентам	11	34 757	13 145
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	10 797	5 188
Основные средства	12	72 633	73 192
Прочие активы	13	1 516	1 921
Итого активов		365 406	342 392
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	48 513	22 719
Средства клиентов	15	11 956	8 662
Прочие обязательства	13	2 287	1 384
Итого обязательства		62 756	32 765
Капитал			
Уставный капитал	16	200 000	200 000
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 517	7 970
Фонд переоценки основных средств		32 388	32 388
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный период		67 423	61 486
Чистая прибыль за отчетный период		1 322	7 783
Итого капитал		302 650	309 627
Итого обязательства и капитал		365 406	342 392

* Банк впервые применил МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года. В соответствии с выбранным методом перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 3). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Банк изменил представление сравнительной информации (Примечание 3).

Д.Ю. Иванов

О.В. Демина

2 октября 2018 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации.

Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 1 полугодие 2018 года

(в тысячах евро)

	Примечание	6 месяцев 2018 г. (неаудированные данные)	6 месяцев 2017 г. (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась*)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки:			
Кредиты клиентам		487	478
Кредиты и депозиты банкам		931	620
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2 710	3 041
Денежные средства и их эквиваленты		(23)	(25)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		111	—
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		4 216	4 114
Прочие процентные доходы			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		100	—
Итого прочие процентные доходы		100	—
Итого процентные доходы		4 316	4 114
Процентные расходы		(496)	(453)
Чистый процентный доход		3 820	3 661
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам		730	6 613
Чистый процентный доход после резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам		4 550	10 274
Чистые комиссионные доходы	18	429	108
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(146)	—
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	2 062	3 353
Чистые (расходы) доходы по операциям в валюте:			
- торговые операции		(239)	32
- переоценка валютных статей		89	(1 346)
Чистые доходы от выбытия основных средств		—	3
Доходы от аренды		836	902
Прочие банковские доходы		53	22
Административно-управленческие расходы	20	(6 273)	(6 028)
Прочие резервы	21	(28)	(25)
Прочие банковские расходы		(11)	(58)
Прибыль за отчетный период		1 322	7 237

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации.

Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 1 полугодие 2018 года (продолжение)
(в тысячах евро)

<i>Примечание</i>	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	30.06.2017 г. (неаудирован- ные данные, обзорная проверка не проводилась*)
Прочий совокупный (расход) доход		
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Нереализованные (расходы) доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(5 387)	4 759
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	(1 844)	(2 994)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(338)	—
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<u>(7 569)</u>	<u>1 765</u>
Всего прочий совокупный (расход) доход	<u>(7 569)</u>	<u>1 765</u>
Итого совокупный (расход) доход за период	<u>(6 247)</u>	<u>9 002</u>

* Банк впервые применил МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года. В соответствии с выбранным методом перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 3). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Банк изменил представление сравнительной информации (Примечание 3).

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за 1 полугодие 2018 года

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017 года*	200 000	7 970	32 388	69 269	309 627
Влияние МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	-	1 116	-	(1 846)	(730)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года (неаудированные данные)	200 000	9 086	32 388	67 423	308 897
Чистая прибыль за отчетный период (неаудированные данные)	-	-	-	1 322	1 322
Прочий совокупный расход (неаудированные данные)					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Нереализованные расходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (неаудированные данные)	-	(5 387)	-	-	(5 387)
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка (неаудированные данные)	-	(1 844)	-	-	(1 844)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (неаудированные данные)	-	(338)	-	-	(338)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (неаудированные данные)</i>	-	(7 569)	-	-	(7 569)
Всего прочий совокупный расход (неаудированные данные)	-	(7 569)	-	-	(7 569)
Итого совокупный расход за отчетный период (неаудированные данные)	-	(7 569)	-	1 322	(6 247)
Остаток на 30 июня 2018 года (неаудированные данные)	200 000	1 517	32 388	68 745	302 650

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации.

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за 1 полугодие 2018 года (продолжение)

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2016 года	200 000	4 937	32 388	61 486	298 811
Чистая прибыль за отчетный период (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)	-	-	-	7 237	7 237
Прочий совокупный доход (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Нереализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)	-	4 759	-	-	4 759
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)	-	(2 994)	-	-	(2 994)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)</i>	-	1 765	-	-	1 765
Всего прочий совокупный доход (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)	-	1 765	-	-	1 765
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)	-	1 765	-	7 237	9 002
Остаток на 30 июня 2017 года (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)	200 000	6 702	32 388	68 723	307 813

* Банк впервые применил МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года. В соответствии с выбранным методом перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 3).

**Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за 1 полугодие 2018 года**
(в тысячах евро)

	Примечание	6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные данные)	6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные данные, обзорная проверка не проводилась)*
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период		1 322	7 237
Поправки на:			
Начисленные проценты к получению (начисленные проценты к выплате)		73	42
Прочие начисленные доходы к получению (прочие начисленные расходы к оплате)		(32)	105
Амортизационные отчисления		716	692
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам		(730)	(6 613)
Прочие резервы		28	25
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		122	—
Переоценка валютных статей		(89)	1 346
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2 062)	(3 353)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(652)	(519)
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(9 639)	—
Кредиты и депозиты банкам		12 205	28 984
Кредиты клиентам		(21 242)	2 338
Прочие активы		382	303
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		24 358	(19 014)
Средства клиентов		3 434	3 414
Прочие обязательства		(30)	(510)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		8 816	14 996
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(61 823)	(57 189)
Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		66 797	55 079
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(5 822)	—
Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		144	—
Приобретение основных средств	12	(158)	(384)
Поступления от выбытия основных средств		—	1
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(862)	(2 493)

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации.

**Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за 1 полугодие 2018 года (продолжение)**
(в тысячах евро)

		6 месяцев 2018 г. (неаудиро- ванные данные)	6 месяцев 2017 г. (неаудиро- ванные данные, обзорная проверка не проводилась)*
	<u>Примечание</u>		
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц		7 954	12 503
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(157)	(814)
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов		—	—
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		7 797	11 689
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному периоду	6	7 082	10 124
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня отчетного года	6	14 879	21 813

* Банк впервые применил МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года. В соответствии с выбранным методом перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 3). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Банк изменил представление сравнительной информации (Примечание 3).

(в тысячах евро)

1. Основная деятельность Банка

Международный банк экономического сотрудничества (далее – МБЭС, Банк) учрежден в 1963 году, местопребывание – город Москва, Российская Федерация.

Банк является международной финансовой организацией, созданной и действующей на основе межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС (зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года) (далее – «Соглашение») и Устава МБЭС.

Основными целями Банка являются:

- содействие развитию внешнеэкономических связей между странами-членами Банка, их хозяйствующими субъектами, а также между ними и хозяйствующими субъектами других стран;
- содействие созданию и деятельности совместных предприятий, в первую очередь с участием предприятий стран-членов Банка;
- содействие участию стран-членов Банка в развитии рыночных экономических отношений между хозяйствующими субъектами в странах-членах и других странах.

В соответствии с Уставом МБЭС Банк уполномочен осуществлять весь спектр банковских операций, соответствующих целям и задачам Банка, в том числе:

- открытие и ведение счетов клиентов Банка, принятие и размещение их средств на счетах Банка, обслуживание документооборота и осуществление платежно-расчетных операций по импорту и экспорту, проведение конверсионных и арбитражных, кассовых, гарантийных, документарных операций, предоставление банковских консультаций и другие;
- привлечение депозитов и кредитов, выпуск ценных бумаг;
- предоставление банковских кредитов, гарантий, размещение депозитов и других привлеченных средств, финансирование капитальных вложений, учет векселей, покупка и продажа ценных бумаг, участие в капитале банковских, финансовых и других организаций;
- другие банковские операции.

Членами Банка являются восемь стран Европы и Азии: Республика Болгария, Социалистическая Республика Вьетнам, Монголия, Республика Польша, Российская Федерация, Румыния, Словацкая Республика, Чешская Республика. Распределение долей стран-членов МБЭС в оплаченной части уставного капитала Банка представлено ниже.

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	%	31.12.2017 г.	%
Российская Федерация	103 179	51,59	103 179	51,59
Чешская Республика	26 684	13,34	26 684	13,34
Республика Польша	24 016	12,01	24 016	12,01
Республика Болгария	15 121	7,56	15 121	7,56
Румыния	14 232	7,12	14 232	7,12
Словацкая Республика	13 342	6,67	13 342	6,67
Монголия	2 668	1,33	2 668	1,33
Социалистическая Республика Вьетнам	758	0,38	758	0,38
Итого	200 000	100	200 000	100

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В первом полугодии 2018 года мировые темпы экономического роста слегка замедлились под воздействием разнонаправленных изменений как в реальном секторе, так и на финансовых рынках, но в целом оставались устойчивыми, сохраняя импульс позитивного 2017 года.

В группе стран с развитой экономикой рост поддерживался за счет солидного уровня инвестиций, связанного с повышением доходности по финансовым активам. Во внутреннем секторе экономик развитых стран поддержанию экономического роста способствовал по-прежнему сильный внутренний спрос и устойчивые темпы создания новых рабочих мест.

В то же время, вследствие роста цен на биржевые товары повысились расходы на импорт, а под влиянием постепенного прекращения стимулирующих мер денежно-кредитной политики национальными регуляторами снизились темпы роста кредитования экономических субъектов.

Суммарно негативные факторы для стран с развитой экономикой перевесили положительные тенденции, и в результате общий рост ВВП стран с развитой экономикой в отчетном периоде несколько снизился.

Общий показатель экономического роста группы стран с формирующимся рынком и развивающихся стран, к числу которых относится большинство стран-членов МБЭС, в первом полугодии 2018 года продемонстрировал рост относительно 2017 года.

Драйверами роста ВВП в данной группе в отчетном периоде были страны-экспортеры сырьевых товаров. Их экономическому росту способствовало увеличение объема инвестиций и внешнеторгового товарооборота на фоне высоких цен на биржевые товары при поддержке стимулирующей денежно-кредитной политики регуляторов. Помимо внешнеэкономических факторов, на динамику ВВП данной подгруппы стран благоприятное влияние оказал внутренний спрос, увеличившийся под влиянием улучшений на рынке труда и, соответственно, роста доходов домохозяйств при снижающейся инфляции.

(в тысячах евро)

В подгруппе стран-импортеров биржевых товаров суммарный рост ВВП в отчетном периоде снизился, хотя оставался на высоком уровне, поддерживаемый значительными инвестициями и усилением внешнеторгового товарооборота. Понижающее давление на экономический рост стран данной подгруппы оказывали высокие цены на сырье, а также повышение инфляции.

В результате вышеуказанных тенденций прогноз темпов мирового экономического роста в 2018 году составил 3,1% (на уровне 2017 года). При этом для группы стран с развитой экономикой прогнозируется снижение роста до 2,2% (-0,1% к 2017 году), а для группы стран с формирующимся рынком и развивающихся стран – ускорение до 4,5% (+0,2% к 2017 году).

3. Основы представления промежуточной сокращенной финансовой информации и принципы учетной политики

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», и ее следует рассматривать совместно с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте финансовой отчетности. Отдельные примечания включены для объяснения событий и транзакций, имеющих важное значение для понимания изменений финансового положения и результатов деятельности Банка с момента последней годовой финансовой отчетности.

Функциональной валютой и валютой представления данных в промежуточной сокращенной финансовой информации Банка является евро. Все данные промежуточной сокращенной финансовой информации округлены до целых тысяч евро.

Промежуточная сокращенная финансовая информация составляется на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Используя это суждение, Правление Банка учитывает существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы.

Банк не имеет дочерних и ассоциированных компаний, и, следовательно, промежуточная сокращенная финансовая информация составлена на неконсолидированной основе.

Финансовая информация подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отраженных по справедливой стоимости, и здания, отраженного по переоцененной стоимости.

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Банком последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации, за исключением разъясняемых далее аспектов, связанных с применением Банком МСФО (IFRS) 9, вступившим в силу с 1 января 2018 года.

Использование оценок и суждений

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой информации руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в промежуточной сокращенной финансовой информации активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Существенные суждения, использованные руководством при применении учетной политики Банка, являющиеся основными источниками оценок, связанных с неопределенностью, были аналогичны тем, которые применялись в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, за исключением аспектов, которые описаны далее.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в промежуточной сокращенной финансовой информации, раскрыта в следующих примечаниях:

- Классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в промежуточной сокращенной финансовой информации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- Обесценение финансовых инструментов: оценка того, имеет ли место значительное повышение

(в тысячах евро)

кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, и включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков (Примечание 22).

Основные подходы к оценке

Оценка – это процесс определения стоимости, по которой объекты финансового учета должны отражаться в финансовой отчетности Банка. Банк использует следующие методы оценки (признания) финансовых активов и обязательств.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, включая затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

Валовая балансовая стоимость финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Банк оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных при первоначальном признании финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Расчет процентного дохода и расхода

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по

(в тысячах евро)

таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Представление информации

Процентные доходы и расходы, представленные в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- процентные доходы по непроизводным долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляются отдельно как «Прочие процентные доходы». Указанные процентные доходы рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки, исключая затраты по сделке.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличная валюта, платежные документы в кассе Банка, остатки на счетах в Банке России, на текущих счетах стран-членов МБЭС и прочих кредитных организаций, а также все межбанковские кредиты с первоначальным сроком погашения, не превышающим 7 календарных дней.

Финансовые активы и финансовые обязательства

Классификация финансовых активов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Признание стандартной операции покупки или продажи финансового актива осуществляется с использованием учета по дате расчетов.

Дата расчетов - это дата осуществления поставки актива. Учет на дату расчетов предусматривает (а) признание актива в день его получения, (б) прекращение признания актива и признание прибыли или убытка от выбытия актива - в день его поставки.

К стандартным операциям по покупке и продаже финансовых активов относятся операции, в рамках которых поставка активов должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа на «стандартных условиях»).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы ожидаемых кредитных убытков; и

(в тысячах евро)

- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Банк может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Банк изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Банк должен реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если он изменил бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Банка как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Банка и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Банка может происходить тогда и только тогда, когда Банк начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к его операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Банком определенного направления бизнеса.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

Оценка бизнес-модели

Банк проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация учетных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия Банка на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;

- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Банка;

- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками;

- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом;

- частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Банком цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Банк анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств

(в тысячах евро)

по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Банк принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Банка денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Банк удерживает портфель долгосрочных кредитов, выданных по фиксированной процентной ставке, по которым у Банка есть право пересматривать процентную ставку в случае изменения экономической конъюнктуры. Заемщики имеют право либо согласиться с пересмотренной ставкой, либо погасить кредит по номинальной стоимости без уплаты существенных штрафов. Банк определил, что предусмотренные договорами потоки денежных средств по данным кредитам представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, поскольку данное право приводит к изменению процентной ставки таким образом, что проценты представляют собой возмещение за временную стоимость денег, кредитный риск, прочие основные риски, связанные с кредитованием, и затраты, связанные с основной суммой, остающейся непогашенной. Таким образом, Банк рассматривает данные кредиты как кредиты с плавающей процентной ставкой по своей сути.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Если условия финансового актива изменяются, Банк оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается.

Если потоки денежных средств отличаются незначительно, то в соответствии с МСФО (IFRS) 9, Банк пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива (или амортизированную стоимость финансового обязательства) путем дисконтирования модифицированных договорных денежных потоков по первоначальной эффективной ставке процента и признает любую возникающую в результате корректировки сумму как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

Обесценение применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по аренде; и
- обязательства по предоставлению займов и обязательства по договорам финансовой гарантии.

Используется модель «ожидаемых кредитных убытков».

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки признаются в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Банк признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты (кроме дебиторской задолженности по аренде), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Банк считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по аренде оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

(в тысячах евро)

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент прекращения его признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Банк проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков, которые оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополученных денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Банку в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;
- в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Банку по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить, если этот заем будет выдан.

(в тысячах евро)

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает справедливую стоимость этих активов.

Прекращение признания финансовых активов

Банк прекращает признавать финансовые активы, когда:

- финансовые активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или
- Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом также передал все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или утратил право контроля в отношении данных финансовых активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив, а также если Банк сохранил за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы.

Списания

Финансовые активы подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Банк определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. В отношении списанных финансовых активов Банк продолжает осуществлять деятельность по взысканию задолженности.

Производные финансовые инструменты

К производным финансовым инструментам, используемым Банком, относятся валютные свопы и валютные форвардные контракты.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка.

Банк проводит взаимозачет требований и обязательств по каждой сделке «валютный своп» отдельно по каждой части сделки.

Финансовые активы по сделкам «прямого РЕПО»

Сделки «прямого РЕПО» представляют собой форму кредитования под обеспечение в виде ценных бумаг.

Ценные бумаги, переданные без прекращения признания по договорам продажи с обратной покупкой («прямое РЕПО»), отражаются в финансовой отчетности в той категории финансовых активов, в которой они отражались ранее.

Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Основные средства

Для целей учета все основные средства разбиваются на группы: здание, офисное оборудование и вычислительная техника, мебель, транспорт.

Здание оценивается по справедливой стоимости. Прочие основные средства и вложения в основные средства и незавершенное строительство учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по всем группам основных средств начисляется линейным методом.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, а прекращается с прекращением его признания. Сроки полезного использования основных средств составляют:

(в тысячах евро)

- здание – 67 лет;
- офисное оборудование и вычислительная техника – от 2 до 10 лет;
- мебель – от 5 до 10 лет;
- транспорт – 5 лет.

Уменьшение балансовой стоимости основного средства в результате обесценения относится на счета прибылей и убытков.

Прирост стоимости от переоценки здания отражается в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении в составе резерва по переоценке основных средств в составе собственных средств, за исключением сумм восстановления обесценения данного актива, ранее отраженного в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива восстанавливается через промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Уменьшение стоимости переоценки отражается в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по этому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Резерв по переоценке основных средств относится непосредственно на нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) в момент списания или выбытия актива.

Операционная аренда

Банк отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока аренды в составе доходов от аренды.

Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций отражаются с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами.

Кредиты и депозиты, привлеченные от банков на срок, отражаются в промежуточной сокращенной финансовой информации по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед государственными или корпоративными клиентами, а также физическими лицами (сотрудниками Банка) и отражаются по амортизированной стоимости.

Резервы на обязательства и отчисления

Резервы на обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или суммой.

Резервы отражаются в промежуточной сокращенной финансовой информации при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Переоценка валюты

Операции в валюте отражаются по курсу, действующему на день операции. Для целей промежуточной сокращенной финансовой информации Банка иностранной валютой считается любая валюта, отличная от евро.

Денежные и неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отражаются в промежуточной сокращенной финансовой информации в функциональной валюте - евро по курсу, действовавшему на отчетную дату. Курс иностранной валюты к евро, используемый для переоценки, берется из открытых источников: курсы валют стран-членов МБЭС на сайте Центральных банков соответствующих стран, курсы прочих валют – на сайте Европейского Центрального Банка.

Статьи промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, выраженные в валюте, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства, как правило, не взаимозачитываются. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении отражается чистая

(в тысячах евро)

величина только в тех случаях, когда одновременно существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Признание доходов и расходов

Комиссионные и другие доходы и расходы отражаются в промежуточной сокращенной финансовой информации по принципу начисления. Такие суммы признаются в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с одновременным формированием задолженности в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, которая отражается в составе прочих требований / обязательств.

Дополнительные комиссии по договору, которые не являются частью эффективной процентной ставки отражаются как комиссионные доходы.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Налогообложение

В соответствии с Соглашением и Уставом МБЭС Банк на территории стран-членов МБЭС освобождается от всех прямых налогов и сборов как общегосударственных, так и местных.

Это положение не применяется в отношении выплат заработной платы физическим лицам - гражданам страны местопребывания Банка, а также платежей за предоставление коммунальных услуг.

Представление сравнительных данных

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Банк не менял порядок представления статей в основных отчетах промежуточной сокращенной финансовой информации, за исключением следующих изменений:

- изменения наименования статьи «Процентные доходы» на «Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки» в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- изменения представления статей «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» и «Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения», теперь они представлены как «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и «Ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости» соответственно;
- изменения представления статей «Приобретения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» и «Продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств, теперь они представлены как «Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и «Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» соответственно.

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступил в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Банк начал применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применил поправки к МСФО (IFRS) 9. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Банка, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. Пояснения в отношении того, каким образом Банк

(в тысячах евро)

классифицировал финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 5.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевыми инструментами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 ожидаемые кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Банк применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечании 3.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, подлежат ретроспективному применению, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала. Соответственно, информация, представленная за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, и по состоянию на 31 декабря 2017 года, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 30 июня 2018 года и за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, было сделано на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.

- Если долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, то Банк исходит из допущения, что не произошло значительного повышения кредитного риска по активу с момента его первоначального признания.

(в тысячах евро)

5. Классификация финансовых активов на дату применения МСФО (IFRS) 9

С 1 января 2018 года Банк начал применять МСФО (IFRS) 9 и сформировал резервы под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с требованиями стандарта на сумму 1 846 тыс. евро.

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов Банка по состоянию на 1 января 2018 года:

	<i>Категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Приме- чание</i>	<i>Балансовая стоимость в соответ- ствии с МСФО (IAS 39)</i>	<i>Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS 9) (неаудиро- ванные данные)</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	6	6 510	6 510
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (1)	Имеющиеся в наличии для продажи	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	195 861	195 861
Кредиты и депозиты банкам	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	10	46 003	45 317
Кредиты клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	11	13 145	13 145
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Удерживаемые до погашения	По амортизированной стоимости	9	5 188	5 144
Прочие активы	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)		963	963
	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости		501	501

- (1) Некоторые долговые ценные бумаги удерживаются Банком в отдельных портфелях для удовлетворения потребностей в ликвидности. Банк ищет пути минимизации затрат на управление ликвидностью и для этого активно управляет доходами по портфелю. Такие доходы состоят из полученных платежей, предусмотренных договором, а также из прибылей и убытков от продажи финансовых активов. Данный подход управления портфелями часто приводит к значительным по объемам продажам. Банк считает, что в соответствии с МСФО (IFRS) 9 данные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов.

Изменений в классификации финансовых обязательств не происходило.

(в тысячах евро)

В следующей таблице представлены сверка величин резерва под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 с величинами резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 при переходе на новый стандарт на 1 января 2018 года.

Категория оценки	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)	Изменение основы оценки	1 января 2018 года (МСФО (IFRS) 9) (неаудированные данные)
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	—	—	—
Кредиты и депозиты банкам	(11)	(686)	(697)
Кредиты клиентам	(39 212)	—	(39 212)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, согласно МСФО (IAS) 39 / Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9	—	(44)	(44)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9	—	(1 116)	(1 116)
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на капитал Банка		(1 846)	

6. Денежные средства и их эквиваленты

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Наличные денежные средства	870	572
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС	4 320	3 171
Корреспондентские счета в прочих кредитных организациях	9 689	3 339
Итого денежные средства и их эквиваленты	14 879	7 082
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	—
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	14 879	7 082

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам на 1 января 2018 года и на 30 июня 2018 года отсутствовал, движения резерва за 6 месяцев 2018 года не было.

Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов на 1 января 2017 года и на 30 июня 2017 года отсутствовал, движения резерва за 6 месяцев 2017 года не было.

Денежные средства и их эквиваленты не являются кредитно-обесцененными.

На 30 июня 2018 года на трех основных контрагентов приходится 10 057 тыс. евро или 67,59% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2017 года: на трех основных контрагентов приходилось 4 541 тыс. евро или 64,12% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Еврооблигации стран-членов МБЭС	9 911	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 911	—

На 30 июня 2018 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя еврооблигации Российской Федерации в сумме 9 911 тыс. евро или 100% от общей суммы ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (31 декабря 2017 года: у Банка не было ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

(в тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают в себя следующие позиции:

	30.06.2018 г. (неаудирован- ные данные)	31.12.2017 г.
Находящиеся в собственности Банка		
Корпоративные еврооблигации	76 055	57 539
Еврооблигации стран-членов МБЭС	68 452	97 105
Облигации стран-членов МБЭС	1 131	2 220
Еврооблигации банков	20 560	33 870
	166 198	190 734
Обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	20 010	5 127
	20 010	5 127
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	186 208	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	195 861

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	6 мес. 2018 г. (неаудированные данные)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	-
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	1 116
По состоянию на 1 января 2018 года (неаудированные данные)	1 116
Стадия 1 Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	(248)
Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	(90)
Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	-
По состоянию на 30 июня (неаудированные данные)	778

Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на 1 января 2017 года и на 30 июня 2017 года отсутствовал, движения резерва за 6 месяцев 2017 года не было.

На 30 июня 2018 года в собственности Банка находилось 52 186 тыс. евро ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, эмитентами которых являются организации с государственным участием Российской Федерации, или 28,03% от общей суммы ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (31 декабря 2017 года: 66 873 тыс. евро или 34,14% от общей суммы инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи).

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «прямого РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 30 июня 2018 года составила 20 010 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 5 127 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «прямого РЕПО» (Примечание 14).

(в тысячах евро)

9. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Еврооблигации банков	5 129	-
Корпоративные еврооблигации	5 716	-
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10 845	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(48)	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10 797	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	5 188

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	6 мес. 2018 г. (неаудированные данные)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	-
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	44
По состоянию на 1 января 2018 года (неаудированные данные)	44
Стадия 1 Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	4
Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	-
Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	-
По состоянию на 30 июня (неаудированные данные)	48

Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 1 января 2017 года и на 30 июня 2017 года отсутствовал, движения резерва за 6 месяцев 2017 года не было.

На 30 июня 2018 года в собственности Банка находилось 10 797 тыс. евро ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, эмитентами которых являются организации с государственным участием Российской Федерации, или 100 % от общей суммы ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, (31 декабря 2017 года: 5 188 тыс. евро или 100% от общей суммы инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения).

10. Кредиты и депозиты банкам

Кредиты и депозиты банкам включают в себя следующие позиции:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	16 955	37 320
Кредиты, выданные банкам, под торговое финансирование	12 117	2 839
Синдицированное кредитование	6 043	5 855
Итого кредиты и депозиты банкам	35 115	46 014
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(410)	(11)
Кредиты и депозиты банкам	34 705	46 003

(в тысячах евро)

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и депозитам банкам за 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	6 мес. 2018 г. (неаудированные данные)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	11
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	686
По состоянию на 1 января 2018 года (неаудированные данные)	697
Стадия 1 Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	(287)
Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	–
Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	–
По состоянию на 30 июня (неаудированные данные)	410

Движение резерва под обесценение кредитов и депозитов банкам за 6 месяцев 2017 года представлен ниже:

	6 мес. 2017 г. (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)
По состоянию на 1 января	5 020
Чистое восстановление	(5 009)
По состоянию на 30 июня	11

На 30 июня 2018 года нет остатков кредитов и депозитов банкам с государственным участием Российской Федерации (31 декабря 2017 года: 7 472 тыс. евро или 16,24% от общей суммы кредитов и депозитов банкам).

На 30 июня 2018 года на трех основных контрагентов приходится 25 261 тыс. евро или 72,79% от общей суммы кредитов и депозитов банкам (31 декабря 2017 года: 22 968 тыс. евро или 49,93% от общей суммы кредитов и депозитов банкам).

11. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Кредиты, предоставленные юридическим лицам стран-членов МБЭС	65 240	43 579
Кредиты, предоставленные юридическим лицам других стран	8 562	8 694
Потребительское кредитование	85	84
Итого кредиты клиентам	73 887	52 357
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(39 130)	(39 212)
Кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	34 757	13 145

(в тысячах евро)

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентов за 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	6 мес. 2018 г. (неаудированные данные)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	39 212
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	-
По состоянию на 1 января 2018 года (неаудированные данные)	39 212
Стадия 1 Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	-
Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	-
Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	(82)
По состоянию на 30 июня (неаудированные данные)	39 130

Движение резерва под обесценение кредитов клиентам, относящихся к группе кредитов, предоставленных юридическим лицам, за 6 месяцев 2017 года представлен ниже:

	6 мес. 2017 г. (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)
По состоянию на 1 января	40 816
Чистое восстановление	(1 604)
По состоянию на 30 июня (неаудированные данные)	39 212

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

В соответствии с внутренними документами Банка заемщики предоставляют следующие виды обеспечения:

- гарантии Правительств и субъектов стран-членов МБЭС;
- банковские гарантии;
- поручительства третьих лиц;
- коммерческую недвижимость;
- ликвидное оборудование предприятий, имеющее достаточно широкое распространение, а также оборудование, которое в исключительных случаях может быть уникальным;
- государственные ценные бумаги и высоколиквидные корпоративные ценные бумаги.

При предоставлении Банком кредитов стоимость принимаемых в залог активов должна превышать величину кредита и процентов по нему, а также иных платежей в пользу Банка за весь период пользования кредитом, обусловленных нормами международного права, требованиями законодательства страны местопребывания Банка, обычаями делового оборота или договором/соглашением.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения по кредитам клиентам, предоставленным юридическим лицам:

- гарантии Правительств стран-членов МБЭС;
- залог недвижимости;
- поручительства третьих лиц.

Банк осуществляет мониторинг справедливой стоимости обеспечения, в случае необходимости запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением.

(в тысячах евро)

Ниже представлена информация о полученном обеспечении по кредитам юридическим лицам:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	8 562	8 694
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	26 110	4 367
Итого кредиты клиентам	34 672	13 061

В приведенной выше информации указана балансовая стоимость кредитов, которая была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения. Анализ качества кредитного портфеля приведен в Примечании 22.

Концентрация кредитов клиентам

Кредиты выдаются клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)		31.12.2017 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Инвестиционная деятельность - лизинг	8 562	24,63	8 694	66,14
Фармацевтическая отрасль	—	—	3 367	25,61
Торговля с/х продукцией	1 005	2,89	1 000	7,61
Телекоммуникации	25 105	72,23	—	—
Физические лица	85	0,25	84	0,64
Итого кредиты клиентам	34 757	100	13 145	100

По состоянию на 30 июня 2018 года на трех основных контрагентов Банка приходилось 33 668 тыс. евро или 96,87% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва (31 декабря 2017 года: 13 061 тыс. евро или 99,36% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под обесценение).

(в тысячах евро)

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

<i>30.06.2018 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Здание</i>	<i>Офисное оборудование и вычислительная техника</i>	<i>Мебель</i>	<i>Транспорт</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2017 года		100 768	1 462	614	381	103 225
Поступления (неаудированные данные)		17	24	3	114	158
Выбытия (неаудированные данные)		—	(3)	(2)	—	(5)
Остаток на 30 июня 2018 года (неаудированные данные)		100 785	1 483	615	495	103 378
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2017 года		28 019	1 288	432	294	30 033
Амортизационные отчисления за период (неаудированные данные)	20	646	34	8	28	716
Выбытия (неаудированные данные)		—	(2)	(2)	—	(4)
Остаток на 30 июня 2018 года (неаудированные данные)		28 665	1 320	438	322	30 745
Остаточная балансовая стоимость						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года		72 749	174	182	87	73 192
Остаточная стоимость на 30 июня 2018 года (неаудированные данные)		72 120	163	177	173	72 633

(в тысячах евро)

30.06.2017 г.	Прим.	Здания и сооружения	Офисное оборудование и вычисли- тельная техника	Мебель	Транспорт	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2016 года		100 353	1 525	610	358	102 846
Поступления (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)		303	10	6	65	384
Выбытия (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)		—	(45)	(1)	(42)	(88)
Остаток на 30 июня 2017 года (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)		100 656	1 490	615	381	103 142
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2016 года		26 756	1 341	425	279	28 801
Амортизационные отчисления за период (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)	20	624	34	7	27	692
Выбытия (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)		—	(45)	(1)	(42)	(88)
Остаток на 30 июня 2017 года (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)		27 380	1 330	431	264	29 405
Остаточная балансовая стоимость						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года		73 597	184	185	79	74 045
Остаточная стоимость на 30 июня 2017 года (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)		73 276	160	184	117	73 737
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года		72 749	174	182	87	73 192

(в тысячах евро)

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

		30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
	Примечание		
Дебиторы по финансово-хозяйственным операциям		598	391
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности по кредиту		403	403
Гарантийное обеспечение требований		320	110
Производные финансовые активы		132	963
Материальные запасы		62	53
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий		22	18
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	21	(21)	(17)
		1 516	1 921

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

		30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
	Примечание		
Обязательства по социальным выплатам		1 169	1 060
Производные финансовые обязательства		872	11
Резерв по неиспользованным отпускам	21	125	129
Кредиторы по финансово-хозяйственным операциям		108	134
Резерв на выплаты по судебным искам	21	11	11
Доходы будущих периодов		1	2
Прочие начисленные обязательства		1	37
		2 287	1 384

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства.

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обязатель- ство
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	20 673	94	560
Производные финансовые инструменты – контракты с нерезидентами стран-членов МБЭС	19 654	38	312
Итого производные активы/обязательства		132	872

	31.12.2017 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обязатель- ство
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	30 354	628	11
Производные финансовые инструменты – контракты с нерезидентами стран-членов МБЭС	18 694	335	–
Итого производные активы/обязательства		963	11

(в тысячах евро)

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Срочные кредиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	30 558	17 426
Сделки «прямого РЕПО»	17 713	5 020
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС	242	273
Средства кредитных организаций	48 513	22 719

По состоянию на 30 июня 2018 года на трех основных контрагентов приходится 40 190 тыс. евро или 82,84% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2017 года: на долю основного контрагента приходилось 15 264 тыс. евро или 67,19% от общей суммы средств кредитных организаций).

Банк заключил сделки «прямого РЕПО» с банками стран-членов МБЭС. Это сделки по продаже еврооблигаций стран-членов МБЭС с обязательством обратного выкупа (сделки «прямого РЕПО»), справедливая стоимость которых на 30 июня 2018 года составляет 20 010 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 5 127 тыс. евро) (Примечание 8).

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания:

	Примечание	Сделки «прямого РЕПО» 30.06.2018 г. (неаудированные данные)
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	20 010
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	14	(17 713)

	Примечание	Сделки «прямого РЕПО» 31.12.2017 г.
Балансовая стоимость переданных активов – инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	5 127
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	14	(5 020)

Банк передает ценные бумаги по сделкам «прямого РЕПО» третьей стороне без прекращения признания и получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения стоимости ценных бумаг Банк в определенных ситуациях может потребовать дополнительное финансирование. В случае уменьшения стоимости ценных бумаг от Банка может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме ценных бумаг или возврат части ранее полученных денежных средств. Банк пришел к выводу, что он сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратил их признание. Кроме того, Банк признал финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

(в тысячах евро)

15. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Текущие счета и депозиты организаций стран-членов МБЭС	6 059	3 524
Текущие счета прочих организаций	25	110
Прочие текущие счета	5 872	5 028
Средства клиентов	11 956	8 662

Текущие счета организаций включают остатки на счетах частных компаний. На 30 июня 2018 года на трех основных клиентов Банка приходится 2 815 тыс. евро или 23,54% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2017 года: 3 132 тыс. евро или 36,16% от общей суммы средств клиентов).

Ниже приведено распределение средств клиентов (организаций) по отраслям экономики:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)		31.12.2017 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	2 789	45,8	2 752	75,7
Финансовый сектор	1 965	32,3	18	0,5
Производство	649	10,7	100	2,8
Транспорт	539	8,9	253	7,0
Строительство	31	0,5	328	9,0
Прочее	111	1,8	183	5,0
Итого средства клиентов	6 084	100	3 634	100

16. Уставный капитал

В соответствии с Соглашением объявленный уставный капитал состоит из долевых взносов стран-членов МБЭС и составляет 400 000 тыс. евро.

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС по состоянию на 30 июня 2018 года составляет 200 000 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 200 000 тыс. евро).

17. Условные обязательства кредитного характера

У Банка имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита. Банк применяет при предоставлении кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	16 100	16 921
Итого договорные и условные обязательства	16 100	16 921

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Банка.

(в тысячах евро)

18. Чистые комиссионные доходы

	6 месяцев 2018 года (неаудированные данные)	6 месяцев 2017 года (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)
Комиссия за предоставление кредита/кредитной линии	209	—
Валютный контроль	183	75
Расчетные и кассовые операции	43	33
Ведение счетов	27	21
Документарные операции	1	—
Комиссионные доходы	463	129
Комиссионные расходы	(34)	(21)
Чистые комиссионные доходы	429	108

19. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Отражаемые в составе прибылей и убытков чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают в себя следующие позиции:

	6 месяцев 2018 года (неаудированные данные)	6 месяцев 2017 года (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	2 062	3 353
Итого чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 062	3 353

Доход от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в связи с их реализацией в течение 6 месяцев 2018 года перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» в сумме 1 844 тыс. евро (6 месяцев 2017 года: 2 994 тыс. евро (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)).

20. Административно-управленческие расходы

	6 месяцев 2018 года (неаудированные данные)	6 месяцев 2017 года (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)
Расходы на содержание персонала	4 050	3 724
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	750	866
Амортизация основных средств	716	692
Расходы по охране здания	133	151
Информационно-консультационные расходы	123	69
Телекоммуникационные расходы	122	143
Командировочные расходы	97	43
Расходы на автотранспорт	95	115
Офисные расходы	57	60
Аудиторские услуги	49	49
Расходы по созыву заседаний Совета, Ревизионной комиссии, РГУП и представительские расходы	33	69
Повышение квалификации	24	13
Прочие административно-управленческие расходы	24	34
Итого административно-управленческие расходы	6 273	6 028

(в тысячах евро)

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	6 месяцев 2018 года (неаудированные данные)	6 месяцев 2017 года (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)
Пенсионный фонд Российской Федерации	371	335
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	117	104
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	21	10
Фонд социального страхования Российской Федерации	21	21
Итого	530	470

21. Прочие резервы

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Резервы по судебным искам	Резерв по неиспользованным отпускам	Итого
На 31 декабря 2016 года	18	11	148	177
Создание	1	—	24	25
Списания	(1)	—	—	(1)
На 30 июня 2017 года (неаудированные данные)	18	11	172	201
На 31 декабря 2017 года	17	11	129	157
Создание	4	—	24	28
Списания	—	—	(28)	(28)
На 30 июня 2018 года (неаудированные данные)	21	11	125	157

Резерв вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы по неиспользованным отпускам и под судебные иски отражаются в составе прочих обязательств. Резервы по судебным искам на 30 июня 2018 года включают сумму ожидаемых судебных расходов и возможных выплат в связи с разбирательствами, в которых Банк выступает в роли истца и/или ответчика.

22. Управление рисками**Управление рисками***Введение*

Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также при помощи установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет важное значение для поддержания стабильной деятельности Банка. При осуществлении основной деятельности, Банк подвержен финансовым рискам: кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Банк также подвержен операционным рискам.

Структура управления рисками

Ответственность за управление рисками лежит на Совете Банка, Правлении Банка, Кредитном комитете МБЭС, Комитете по управлению активами и пассивами МБЭС и Управлении контроля рисков. Каждое структурное подразделение Банка несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями.

Совет Банка

Совет Банка отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение Политики управления рисками МБЭС и иных стратегических документов, регламентирующих порядок и принципы управления рисками.

Правление

Правление – исполнительный орган Банка, на который возлагается ответственность по реализации Политики управления рисками.

(в тысячах евро)

Кредитный комитет (далее - «КК»)

КК – постоянно действующий коллегиальный совещательный орган Банка при Правлении МБЭС, созданный для поддержки Правления Банка в осуществлении кредитной деятельности и управления кредитным риском в соответствии с задачами и целями Банка. КК подотчетен Правлению Банка.

Комитет по управлению активами и пассивами (далее - «КУАП»)

КУАП – постоянно действующий коллегиальный совещательный орган при Правлении МБЭС, созданный для методологической поддержки при формировании и реализации Правлением МБЭС текущей и долгосрочной политики Банка в части управления активами и пассивами, эффективного использования ресурсов, а также управления рыночным риском и риском ликвидности. КУАП подотчетен Правлению Банка.

Управление контроля рисков (далее - «УКР»)

УКР – самостоятельное структурное подразделение Банка, координирующее взаимодействие всех структурных подразделений в области управления рисками, проводящее независимую оценку банковских рисков, осуществляющее разработку и координацию мероприятий по совершенствованию системы управления рисками, отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками.

Отдел внутреннего аудита (далее - «ОВА»)

Отдел внутреннего аудита проводит проверки в части достаточности процедур в области управления рисками и их выполнения Банком и представляет результаты проведенных проверок, свои выводы и рекомендации Правлению Банка.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Политика Банка в области управления рисками базируется на принципе разумной консервативности, под которым подразумевается отказ Банка от потенциальных сделок с очень высоким или неопределенным уровнем риска вне зависимости от степени их доходности.

Оценка и управление рисками осуществляются на комплексной основе, с учетом всех действующих риск-факторов и их взаимосвязи. Мониторинг и контроль рисков, основываются на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается структурными подразделениями и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Отчетные документы по проводимым операциям готовятся структурными подразделениями на регулярной основе и согласовываются с УКР в части текущего состояния рисков. С целью эффективного управления рисками Банка структурными подразделениями совместно с УКР проводится мониторинг текущего уровня рисков по клиентам, контрагентам, конкретным сделкам и портфелям Банка. Указанная информация представляется коллегиальным органам: Правлению и Совету Банка.

Снижение риска

В рамках управления рисками Банк использует различные способы ограничения и минимизации рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Для снижения своего кредитного риска Банк также использует обеспечение.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность контрагентов выполнить договорные обязательства в ситуации, где ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Банк понесет убытки вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения клиентами или контрагентами своих договорных обязательств перед Банком. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Все сделки, сопряженные с кредитным риском, оцениваются с использованием методов количественного и качественного анализа, установленных нормативными документами Банка в области кредитования и управления рисками. На основании внутрибанковской методологии клиенту или контрагенту присваивается внутренний кредитный рейтинг, который отражает уровень кредитного риска.

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банком учитываются кредитные рейтинги присвоенные международными рейтинговыми агентствами S&P, Moody's, Fitch. По операциям кредитования юридических лиц, дополнительно к анализу финансового состояния контрагента, Банк проводит анализ и моделирование денежных потоков (приведено ниже).

(в тысячах евро)

Управление кредитным риском осуществляется путем проведения регулярного анализа способности клиентов или контрагентов исполнять свои обязательства по погашению сумм основного долга и уплате процентов. На регулярной основе проводится мониторинг клиентов/контрагентов Банка, контроль и уточнение модели денежных потоков, осуществляется контроль соответствия их финансового состояния присвоенным внутренним кредитным рейтингам и, по мере необходимости, вносятся соответствующие корректировки. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры по их снижению. Кроме того, дополнительная минимизация кредитного риска достигается путем получения обеспечения по кредитам в виде залога, гарантий, в том числе государственных, и поручительств юридических и физических лиц.

Информация о максимальном (суммарном) размере кредитного риска представлена в Примечаниях 6–11, 13.

Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера

Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции выполнить условия договора. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур оценки, мониторинга и контроля рисков.

Определение дефолта

Финансовый актив относится Банком к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Банком будут погашены в полном объеме без применения Банком таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Банка просрочена более чем на 90 дней (для кредитования юридических лиц).

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Банк учитывает следующие показатели:

- качественные: например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные: например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же контрагента Банка; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Банка и полученных из внешних источников.

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Значительное повышение кредитного риска

При определении того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания Банк рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Банка, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

Выявляется, имело ли место значительное повышение кредитного риска для позиции, подверженной кредитному риску, путем сравнения в том числе:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени, определенной при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента.

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

Банк считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, в т.ч. если внутренний или внешний рейтинг снизился на 2 notch с момента первоначального признания. При оценке на предмет значительного повышения кредитного риска ожидаемые кредитные убытки за оставшийся весь срок корректируются с учетом изменения срока погашения.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Банк может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

(в тысячах евро)

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Банк считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней (для кредитования юридических лиц). Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Банк осуществляет проверку эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска путем регулярных проверок с тем, чтобы убедиться в нижеследующем:

- критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- критерии не соотносятся с моментом времени, когда задолженность по активу просрочена более чем на 30 дней;
- средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- позиции, подверженные кредитному риску, не переводятся непосредственно из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (стадия 1) в состав портфеля кредитно-обесцененных активов (стадия 3);
- отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску, из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (стадия 1) в состав портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок (стадия 2).

Уровни (градации) кредитного риска

Банк распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения по кредиту. Банк использует данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика.

Уровни кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска - например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску относится к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подвергаются постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных.

- Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна;
- Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности;
- Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Уровни кредитного риска являются первоначальными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Банк собирает сведения об обслуживании задолженности и уровне дефолта для позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции, типа продукта и заемщика и от уровня кредитного риска. Для некоторых портфелей также может использоваться информация, приобретенная у внешних кредитных рейтинговых агентств.

Банк использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

(в тысячах евро)

Данный анализ включает в себя определение и калибровку отношений между изменениями в вероятностях дефолта и изменениями макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта. Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем является изменение ВВП, индекса потребительских цен.

Для позиций, подверженных кредитному риску, по конкретным отраслям и/или регионам анализ может распространяться на цены на соответствующие товары и/или недвижимость, валютные курсы и т.п.

Подход Банка к включению прогнозной информации в данную оценку приведен ниже.

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков, скорее всего, будут являться временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (PD);
- величина убытка в случае дефолта (LGD); и
- сумма под риском в случае дефолта (EAD);
- денежные потоки, используемые для обслуживания долга, при различных сценариях (по операциям кредитования юридических лиц);
- волатильность цены акции/индекса (по операциям с банками-контрагентами, не имеющими кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств).

Данные показатели (за исключением денежных потоков) получены из внешних статистических моделей и других исторических данных. Они корректируются с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.

Оценки вероятности дефолта (PD) представляют собой оценки на определенную дату, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей и оцениваются с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Оценка уровня ожидаемых кредитных убытков по операциям кредитования юридических лиц основывается на определении разницы между контрактными и ожидаемыми денежными потоками в пользу Банка, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке и скорректированными на объем обеспечения и коэффициент возмещения.

Величина убытка в случае дефолта (LGD) представляет собой величину вероятного убытка в случае дефолта и зависит от ставки восстановления. Для корпоративных ценных бумаг инвестиционного и спекулятивного уровня ставка восстановления принимается в соответствии с усредненными историческими значениями по данным Moody's. Для ценных бумаг дефолтного уровня коэффициент возмещения принимается на уровне 0%. По кредитам и депозитам банкам коэффициент возмещения принимается в соответствии с историческими данными Moody's по усредненному историческому коэффициенту возмещения для необеспеченных банковских кредитов.

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Банком исходя из текущей величины EAD и ее возможных изменений, допустимых по договору.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного коэффициента вероятности дефолта для финансовых активов, по которым кредитный риск не был значительно повышен, Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта в течение максимального периода по договору (включая любые опционы заемщика на пролонгацию), в течение которого он подвергается кредитному риску, даже если для целей управления рисками Банк рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Банк имеет право требовать погашения предоставленного займа или имеет право аннулировать обязательства по предоставлению займа.

Прогнозная информация

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Банк включает прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Данная оценка основывается в том числе на внешней информации. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования в тех странах, где Банк осуществляет свою деятельность, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы, информация, полученная из баз данных Bloomberg, Thomson Reuters и т.п.

Банк также периодически проводит стресс-тестирование «шоковых» сценариев с тем, чтобы скорректировать свой подход к определению данных репрезентативных сценариев.

Банк выделил и документально оформил основные факторы кредитного риска и кредитных убытков по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. Основными факторами являются прогнозы ВВП и индекса потребительских цен.

Прогнозируемые соотношения ключевого показателя и величин дефолтов и уровней убытков по различным

(в тысячах евро)

портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 7 лет.

В промежуточной сокращенной финансовой информации ожидаемые кредитные убытки от обесценения отражаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва.

Кредитное качество по классам финансовых активов

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банком используется система присвоения внутренних кредитных рейтингов.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества активов, подверженных кредитному риску, по трем стадиям обесценения в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних) на 30 июня 2018 года (неаудированные данные):

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)				
Денежные средства в Центральных банках	7 469	-	-	7 469
Корреспондентские счета в прочих банках				
Имеющих международные рейтинги				
от AAA до A-	1 554	-	-	1 554
от BBB+ до BB-	4 546	-	-	4 546
от CCC+ до C	7	-	-	7
Имеющих только внутренние кредитные рейтинги				
от BBB+ до BB-	433	-	-	433
Итого	14 009	-	-	14 009
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-
Балансовая стоимость	14 009	-	-	14 009
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Имеющие международные рейтинги				
от BBB+ до BB-	10 845	-	-	10 845
Итого	10 845	-	-	10 845
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(48)	-	-	(48)
Балансовая стоимость	10 797	-	-	10 797

(в тысячах евро)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
- находящиеся в собственности Банка				
Имеющие международные рейтинги				
от AAA до A-	15 948	-	-	15 948
от BBB+ до BB-	138 010	-	-	138 010
от B+ до B-	9 017	3 223	-	12 240
Балансовая стоимость	162 975	3 223	-	166 198
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(627)	(120)	-	(747)
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»				
Имеющие международные рейтинги				
от AAA до A-	3 380	-	-	3 380
от BBB+ до BB-	16 630	-	-	16 630
Балансовая стоимость	20 010	-	-	20 010
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(31)	-	-	(31)
Кредиты и депозиты банкам				
Имеющие международные рейтинги				
от BBB+ до BB-	185	-	-	185
от B+ до B-	13 042	-	-	13 042
от CCC+ до C	21 877	-	-	21 877
Без рейтинга	-	-	11	11
Итого	35 104	-	11	35 115
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(399)	-	(11)	(410)
Балансовая стоимость	34 705	-	-	34 705
Кредиты клиентам:				
Кредиты, предоставленные юридическим лицам				
Имеющим международные рейтинги				
от BBB+ до BB-	25 105	-	-	25 105
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги				
от B+ до B-	-	9 567	-	9 567
Без рейтинга	-	-	39 130	39 130
Итого	25 105	9 567	39 130	73 802
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	(39 130)	(39 130)
Балансовая стоимость	25 105	9 567	-	34 672

При оценке финансовых активов Банком используется шкала внутренних кредитных рейтингов, сопоставимых с рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами.

(в тысячах евро)

Внутренние кредитные рейтинги группы «В» в целом соответствуют международным рейтингам «с ВВ до В-», внутренние кредитные рейтинги группы «ВВ», как правило, сопоставимы с рейтингами «с ВВ+ до ВВ», за исключением случаев, когда международный рейтинг ограничен суверенным рейтингом, внутренние кредитные рейтинги группы «ВВВ» сопоставимы с рейтингами «с ВВВ+ до ВВВ-» международных рейтинговых агентств.

Кредиты и депозиты банкам, долговые инвестиционные ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены в таблице ниже в соответствии с международными рейтингами S&P, Moody's, Fitch. К высоким рейтингам относятся рейтинги уровня «от AAA до А-», к стандартным рейтингам относятся рейтинги «от ВВВ+ до В-». Потребительское кредитование (кредиты сотрудникам Банка) имеет ограниченный объем и отнесено к категории «высокий рейтинг».

	Непросроченные и необесцененные			Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Индивидуально обесцененные	
31.12.2017 г.				
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	82	6 428	-	6 510
Кредиты и депозиты банкам	-	46 003	-	46 003
Кредиты клиентам:				
Коммерческое кредитование	-	13 061	-	13 061
Потребительское кредитование	84	-	-	84
	166	65 492	-	65 658
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
- находящиеся в собственности Банка	18 490	172 244	-	190 734
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	5 127	-	-	5 127
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	5 188	-	5 188
	23 617	177 432	-	201 049
Итого	23 783	242 924	-	266 707

(в тысячах евро)

Географический риск

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудированные данные):

<i>Страны</i>	<i>Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Итого</i>	<i>Доля, %</i>
Россия	4 280	9 911	68 825	-	10 797	1 968	85	95 866	33,01
Румыния	7	-	41 463	-	-	-	16 044	57 514	19,81
Монголия	7	-	7 135	-	-	32 737	-	39 879	13,73
Болгария	13	-	10 577	16 630	-	-	10 066	37 286	12,84
Чехия	11	-	19 684	-	-	-	-	19 695	6,78
Польша	1	-	15 947	3 380	-	-	-	19 328	6,66
Панама	-	-	-	-	-	-	8 562	8 562	2,95
Люксембург	1 529	-	-	-	-	-	-	1 529	0,53
Германия	6 145	-	-	-	-	-	-	6 145	2,12
Вьетнам	-	-	2 567	-	-	-	-	2 567	0,88
Австрия	2 016	-	-	-	-	-	-	2 016	0,69
ИТОГО	14 009	9 911	166 198	20 010	10 797	34 705	34 757	290 387	100,00

(в тысячах евро)

Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>Страны</i>	<i>Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>	<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Итого</i>	<i>Доля, %</i>
Россия	3 032	66 873	-	5 188	9 333	84	84 510	31,69
Румыния	119	44 045	-	-	-	1 000	45 164	16,93
Монголия	7	6 967	-	-	34 157	-	41 131	15,42
Болгария	2	39 813	-	-	-	-	39 815	14,93
Польша	-	17 419	5 127	-	-	-	22 546	8,45
Панама	-	-	-	-	-	8 694	8 694	3,26
Нидерланды	-	4 754	-	-	-	-	4 754	1,78
Словакия	-	1 072	-	-	-	3 367	4 439	1,67
Кипр	-	4 270	-	-	-	-	4 270	1,60
Вьетнам	-	894	-	-	2 513	-	3 407	1,28
Чехия	11	2 695	-	-	-	-	2 706	1,02
Германия	2 269	-	-	-	-	-	2 269	0,85
Люксембург	68	1 932	-	-	-	-	2 000	0,75
Австрия	996	-	-	-	-	-	996	0,37
Швейцария	6	-	-	-	-	-	6	0,00
ИТОГО	6 510	190 734	5 127	5 188	46 003	13 145	266 707	100,00

(в тысячах евро)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности Банка возникает в результате несоответствия сроков погашения по активам и обязательствам.

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Основную роль по управлению ликвидностью осуществляет Казначейство.

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

30.06.2018 г. (неаудирован- ные данные)	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Свыше 365 дней	Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств	Балан- совая вели- чина
Средства						
кредитных организаций	18 579	27 555	2 606	-	48 740	48 513
Средства клиентов	11 956	-	-	-	11 956	11 956
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- Поступления	(908)	(24 865)	-	(3 416)	(29 189)	(29 189)
- Выбытия	908	25 494	-	3 659	30 061	30 061
Прочие обязательства	1 415	-	-	-	1 415	1 415
Итого	31 950	28 184	2 606	243	62 983	62 756

(в тысячах евро)

	<i>До востре- бования и до 30 дней</i>	<i>От 31 до 180 дней</i>	<i>От 181 до 365 дней</i>	<i>Свыше 365 дней</i>	<i>Суммарная величина (поступле- ния) выбытия потоков денежных средств</i>	<i>Балансо- вая величина</i>
31.12.2017 г.						
Средства						
кредитных	7 795	15 029	-	-	22 824	22 719
организаций						
Средства клиентов	8 662	-	-	-	8 662	8 662
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- Поступления	(1 571)	-	-	-	(1 571)	(1 571)
- Выбытия	1 582	-	-	-	1 582	1 582
Прочие	1 373	-	-	-	1 373	1 373
обязательства						
Итого	17 841	15 029	-	-	32 870	32 765

В таблице ниже представлены контрактные сроки действия условных обязательств кредитного характера. Все неисполненные обязательства кредитного характера включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения:

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>Итого</i>
30.06.2018 г.		
<i>(неаудированные данные)</i>	16 100	16 100
31.12.2017 г.	16 921	16 921

(в тысячах евро)

Классификация активов и обязательств по срокам погашения

Приведенная ниже таблица отражает анализ всех активов и обязательств Банка по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудированные данные) по установленным в договорах датам наступления срока погашения за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Указанные финансовые активы включены в категорию "До востребования и менее 1 месяца", так как Банк полагает, что это ликвидные активы, которые могут быть реализованы в краткосрочном периоде в случае недостатка ликвидности.

	До востре- бования и менее 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	14 879	—	—	—	—	14 879
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 911	—	—	—	—	9 911
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
- находящиеся в собственности Банка	—	8 297	3 574	53 826	100 501	166 198
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	—	—	—	3 380	16 630	20 010
Кредиты и депозиты банкам	1 931	23 828	8 946	—	—	34 705
Кредиты клиентам	153	1 128	3	25 065	8 408	34 757
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	5 096	2 655	3 046	10 797
Прочие финансовые активы	1 014	36	—	—	—	1 050
Итого финансовые активы	27 888	33 289	17 619	84 926	128 585	292 307
Средства кредитных организаций	18 561	27 378	2 574	—	—	48 513
Средства клиентов	11 956	—	—	—	—	11 956
Прочие финансовые обязательства	1 279	629	—	243	—	2 151
Итого финансовые обязательства	31 796	28 007	2 574	243	—	62 620
Чистая позиция	(3 908)	5 282	15 045	84 683	128 585	229 687
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(3 908)	1 374	16 419	101 102	229 687	—

(в тысячах евро)

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, оставшимся до погашения:

	До востре- бования и менее 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	7 082	-	-	-	-	7 082
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
- находящиеся в собственности Банка	-	12 072	8 252	39 738	130 672	190 734
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	-	-	-	-	5 127	5 127
Кредиты и депозиты банкам	22 386	14 941	8 676	-	-	46 003
Кредиты клиентам	-	164	18	4 426	8 537	13 145
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	5 188	-	5 188
Прочие финансовые активы	700	515	249	-	-	1 464
Итого финансовые активы	30 168	27 692	17 195	49 352	144 336	268 743
Средства кредитных организаций	7 789	14 930	-	-	-	22 719
Средства клиентов	8 647	15	-	-	-	8 662
Прочие финансовые обязательства	1 244	-	-	-	-	1 244
Итого финансовые обязательства	17 680	14 945	-	-	-	32 625
Чистая позиция	12 488	12 747	17 195	49 352	144 336	236 118
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	12 488	25 235	42 430	91 782	236 118	-

(в тысячах евро)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и на постоянной основе контролирует их соблюдение.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок:

	30.06.2018 г.		31.12.2017 г.	
	(неаудированные данные)			
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	43	43	271	271
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(43)	(43)	(271)	(271)

(в тысячах евро)

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года. Данные процентные ставки отражают приближительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30.06.2018 год (неаудированные данные)				31.12.2017 год			
	Средняя процентная ставка				Средняя процентная ставка			
	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
Процентные активы								
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС и прочих кредитных организациях	(0,42)	(1,21)	7,00	(0,08)	(0,27)	(0,19)	-	(0,09)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	4,25	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход / Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи /:								
- находящиеся в собственности Банка	2,89	7,62	-	2,41	2,86	6,98	-	2,31
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»	2,69	3,00	-	-	-	3,00	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости / Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2,92	-	-	-	3,08	-	-	-
Кредиты и депозиты банкам	3,05	5,62	8,02	-	2,18	4,28	7,68	-
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	3,07	8,93	-	-	6,27	7,00	-	-
Потребительское кредитование	3,00	-	-	-	3,00	-	-	-
Процентные обязательства								
Средства кредитных организаций	-	2,39	7,35	-	-	1,83	8,00	-
Корреспондентские счета банков стран – членов МБЭС и прочих кредитных организаций	(0,50)	-	2,38	-	(0,50)	-	2,82	-
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	6,50	-

(в тысячах евро)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление придерживается консервативной политики в отношении операций с иностранной валютой, направленной на минимизацию открытой валютной позиции с целью снижения валютного риска до приемлемого уровня. Валютные позиции отслеживаются Банком на ежедневной основе.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудированные данные):

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		2 095	4 427	8 279	78	14 879
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9 911	–	–	–	9 911
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
- находящиеся в собственности Банка		21 235	–	130 710	14 253	166 198
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		3 380	–	16 630	–	20 010
Кредиты и депозиты банкам		29 041	2 604	3 060	–	34 705
Кредиты клиентам		8 562	–	26 195	–	34 757
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		–	–	10 797	–	10 797
Прочие активы (за исключением производных финансовых инструментов)	13,23	–	437	947	–	1 384
Итого финансовые активы		74 224	7 468	196 618	14 331	292 641
Средства кредитных организаций		43 390	1 963	3 155	5	48 513
Средства клиентов		1 592	5 440	4 924	–	11 956
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	13,23	–	102	1 313	–	1 415
Итого финансовые обязательства		44 982	7 505	9 392	5	61 884
Чистая балансовая позиция		29 242	(37)	187 226	14 326	230 757
Чистая забалансовая позиция		(26 497)	–	40 327	(14 570)	(740)
Чистая балансовая и забалансовая позиция		2 745	(37)	227 553	(244)	230 017

(в тысячах евро)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		1 710	753	4 425	194	7 082
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- находящиеся в собственности Банка		17 289	-	153 290	20 155	190 734
- обремененные залогом по сделкам «прямого РЕПО»		5 127	-	-	-	5 127
Кредиты и депозиты банкам		22 812	3 344	19 847	-	46 003
Кредиты клиентам		8 694	-	4 451	-	13 145
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		-	-	5 188	-	5 188
Прочие активы (за исключением производных финансовых инструментов)	13,23	42	310	601	5	958
Итого финансовые активы		55 674	4 407	187 802	20 354	268 237
Средства кредитных организаций		21 825	805	84	5	22 719
Средства клиентов		858	2 944	4 752	108	8 662
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	13,23	-	168	1 205	-	1 373
Итого финансовые обязательства		22 683	3 917	6 041	113	32 754
Чистая балансовая позиция		32 991	490	181 761	20 241	235 483
Чистая забалансовая позиция		(29 407)	-	49 048	(18 689)	952
Чистая балансовая и забалансовая позиция		3 584	490	230 809	1 552	236 435

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года вызвало бы приведенное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках.

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
20% рост курса доллара США по отношению к евро	549	717
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	(7)	98

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может контролировать и минимизировать такими рисками.

В целях снижения негативного влияния операционных рисков Банк осуществляет накопление и систематизацию данных о событиях операционного риска, формирование базы данных рисков событий, проводит оценку и мониторинг, подготовку внутренней управленческой отчетности. Одновременно, в соответствии с действующей методологией Банк проводит измерение операционного риска на основе базового индикатора в соответствии с рекомендациями Базель II.

(в тысячах евро)

23. Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам или контрактам «своп», заключенным Банком, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

Прим.	30.06.2018 г. (неаудированные данные)		31.12.2017 г.		
	Контракты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью	
Валютные форвардные контракты и контракты «своп»: справедливая стоимость на конец отчетного периода					
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	4 261	22 236	27 824	1 582	
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	11 138	29 189	47 476	1 571	
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)	6 745	7 825	18 689	-	
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов «своп»	13	132	(872)	963	(11)

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Иерархия источников справедливой стоимости**

Банк использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(в тысячах евро)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
30 июня 2018 года			
(неаудированные данные)			
Финансовые активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	9 911	-	9 911
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка:			
• корпоративные еврооблигации	76 055	-	76 055
• еврооблигации стран-членов МБЭС	68 452	-	68 452
• облигации стран-членов МБЭС	1 131	-	1 131
• еврооблигации банков	20 560	-	20 560
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в залоге по сделкам «прямого РЕПО»			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	20 010	-	20 010
Производные финансовые активы	-	132	132
	196 119	132	196 251
Финансовые обязательства			
Производные финансовые обязательства	-	(872)	(872)
	Уровень 1	Уровень 2	Итого
31 декабря 2017 года			
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка:			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	97 105	-	97 105
• облигации стран-членов МБЭС	2 220	-	2 220
• еврооблигации банков	33 870	-	33 870
• корпоративные еврооблигации	57 539	-	57 539
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге по сделкам «прямого РЕПО»			
• еврооблигации стран-членов МБЭС	5 127	-	5 127
Производные финансовые активы	-	963	963
	195 861	963	196 824
Финансовые обязательства			
Производные финансовые обязательства	-	(11)	(11)

Производные финансовые инструменты

Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 справедливая стоимость инструмента в момент возникновения обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной в момент возникновения финансового инструмента с использованием методов оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока финансового инструмента.

Процедуры оценки справедливой стоимости

Для оценки значимых активов, таких, как здание Банка, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Правлением Банка ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Справедливая стоимость здания относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

(в тысячах евро)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости. В состав финансовых активов и обязательств, не учитываемых в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, входят кредиты и депозиты банкам, кредиты клиентам, средства кредитных организаций и средства клиентов.

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся ликвидными или имеющие короткий срок погашения (менее трех месяцев), имеют справедливую стоимость приблизительно равную их балансовой стоимости.

25. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной промежуточной сокращенной финансовой информации, согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет контроль либо существенное влияние при принятии другой стороной стратегических, финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Банк в ходе обычной операционной деятельности вступает в договорные отношения с организациями с государственным участием. В ходе своей обычной деятельности Банк, в основном, осуществляет операции с организациями стран-членов МБЭС (Примечания 8-10).

За 6 месяцев 2018 года сумма вознаграждения руководству Банка составила 1 120 тыс. евро (неаудированные данные) (6 месяцев 2017 года: 828,2 тыс. евро (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)). Вознаграждения руководству Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 38,2 тыс. евро (неаудированные данные) (6 месяцев 2017 года: 16,2 тыс. евро (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)), а также в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС – 8,3 тыс. евро (неаудированные данные) (6 месяцев 2017 года: 4,2 тыс. евро (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 17,8 тыс. евро (неаудированные данные) (6 месяцев 2017 года: 7,4 тыс. евро (неаудированные данные, обзорная проверка не проводилась)).

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года остатки по счетам руководства Банка составили:

	30.06.2018 г. (неаудированные данные)	31.12.2017 г.
Расчетные счета	2 298	2 224

Иные операции со связанными сторонами в течение 6 месяцев 2018 года (неаудированные данные) и в 2017 году Банк не осуществлял.

26. Достаточность капитала

Банк осуществляет управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих банковской деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется, помимо прочего, с использованием методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком норматива достаточности капитала, необходимого для осуществления деятельности.

Норматив достаточности капитала Банка, утвержденный Советом МБЭС, установлен в размере не менее 25.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

Норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудированные данные) и по итогам 2017 года, составляет 129% и 142% соответственно и показывает, что достаточность капитала Банка поддерживается на должном уровне в условиях существенного преобладания в пассивах собственных средств.